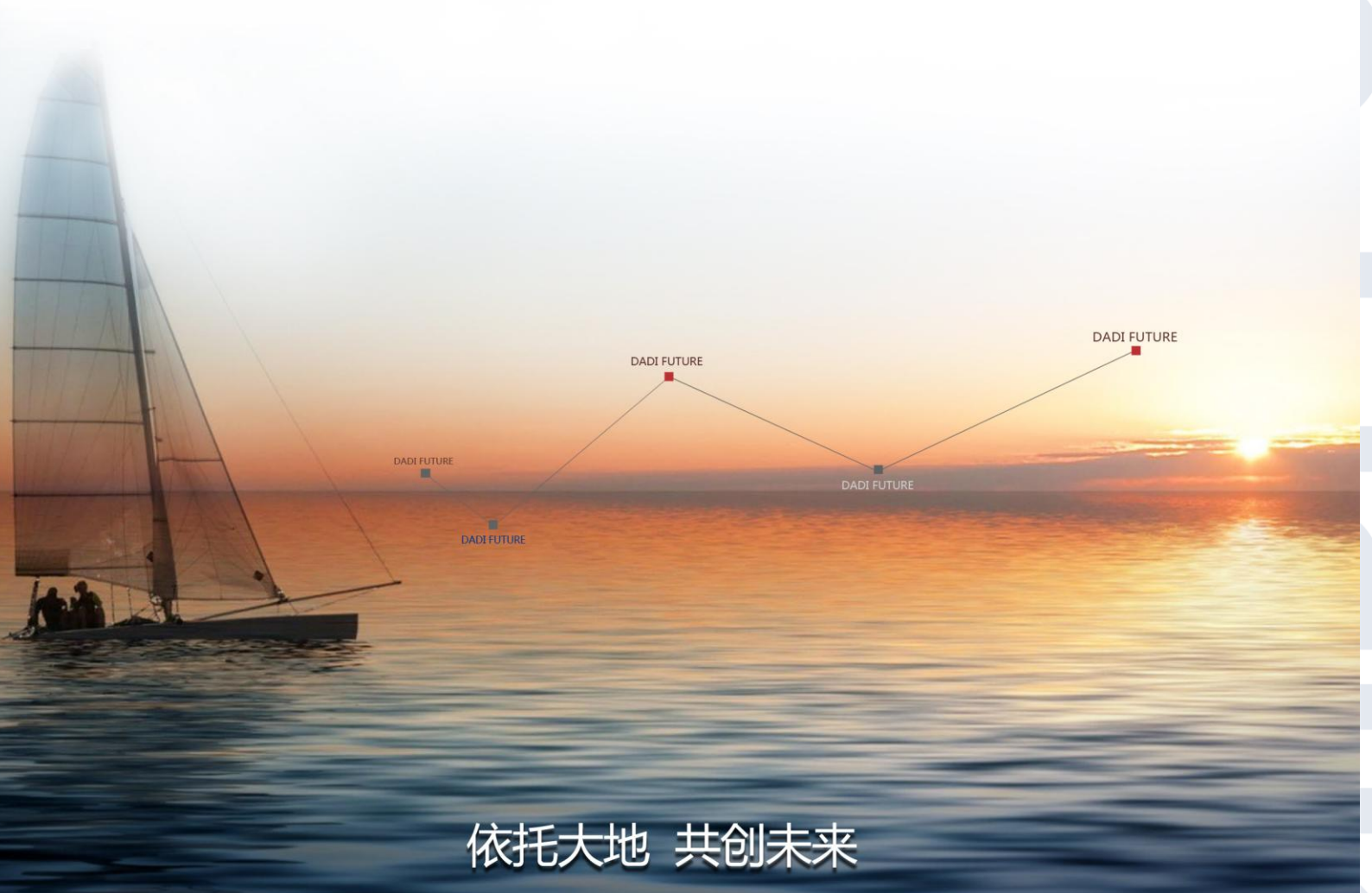


大地甲醇、PTA 周报



大地甲醇、PTA 周报

作者姓名：周全
 执业资格号：TZ008056
 联系方式：15858224058

》》》日期：2015年2月28日

[行情回顾]

	市场	本周均价	周涨跌	幅度 (%)
原油价格	WTI	35.68	1.18	3.31%
	布伦特	37.1	1.6	4.31%
期货价格	郑醇1605	1784	9	0.50%
	郑醇1609	1797	3	0.17%
	郑醇1701	1818	-10	-0.55%
进口甲醇	CFR中国 (美元/吨)	220	11	5.00%
	CFR东南亚 (美元/吨)	222	5	2.25%
甲醇现货	江苏	1840	54	2.93%
	鲁南	1700	62	3.65%
	四川	1842	75	4.07%
	内蒙古	1515	41	2.71%
	河北	1698	75	4.42%

[操作建议]

甲醇： 西北主产区维持坚挺的情况下，传统下游客户陆续复工，但近期仍以消化原料上涨带来的成本压力为主，终端跟进缓慢，市场提涨阻力明显。后期如果甲醇企业春季检修以及蒙大、富德顺利开车，甲醇价格将延续反弹态势，目前暂关注 1780 附近的支撑情况。

[行业新闻]

1、截至 2 月 25 日，国内甲醇整体装置开工负荷为 61.71%，较上周微涨 0.05%；西北地区的开工 68.92%，较上周微涨 0.23。本周期内，停车及复工装置均有，所以国内整理开工率变化不大。另外，部分装置宣称在 3、4 月份有检修计划，但具体情况将视市场情况而定。（备注：本统计样本中，统计涉及甲醇产能共计 6376.5 万吨，其中停车半年以上的产能为 576 万吨）

2、美国能源信息署（EIA）最新公布数据显示：2 月 19 日当周，美国炼厂原油日加工量为 1568.5 万桶/日，较上期下降 16.3 万桶/日，跌幅 1.03%；相比去年同期的炼厂加工量 1524.3 万桶/日，增加 44.2 万桶/日，同比增幅 2.9%。2 月 19 日，美国炼厂产能利用率为 87.3，较上期下降 1%，同比下降 0.1%。

3、彭博社报道，Zanganeh 周二表示，沙特、俄罗斯、委内瑞拉和卡塔尔达成的产

油国将原油产量冻结在1月的水平上限的协议，对于伊朗而言是“不切实际的要求”。伊朗石油部长 Bijan Namdar Zanganeh 称，沙特阿拉伯和俄罗斯之间冻结原油产量的协议是“可笑的”。针对伊朗多年的制裁解除后，伊朗正在寻求提振该国的原油输出。

4、石油输出国组织（OPEC）秘书长 Abdalla Salem El-Badri 周一在休斯顿 IHS CERAWeek 年会上发表讲话表示，OPEC 和非 OPEC 成员国愿意合作解决油价暴跌的问题，但不知道如何与美国页岩油共存。

[装置动态]

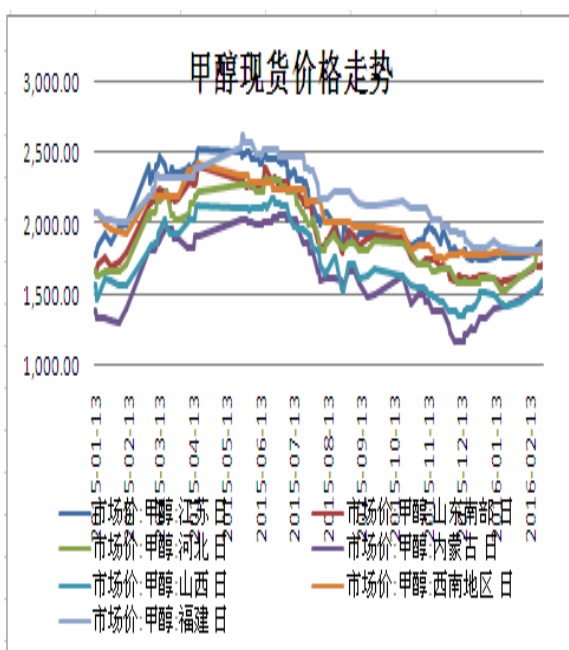
国内部分甲醇装置变动情况

地区	厂家	产能(万吨)	原料	或损失产能的装置	2月损失或增加的产量
西北	青海中浩	60	天然气	装置停车, 重启未定	5.0
	青海格尔木	42	天然气	装置停车, 重启未定	3.5
	青海桂鲁	80	天然气	装置春节停车, 重启待定	4.6
	陕西煤化	60	煤	装置停车, 暂未重启	5.0
	陕西焦化	10	焦炉气	焦化限产, 装置停车中	0.8
	陕西兴化	30	煤	2月14日开始停车检修18-20天	1.3
	陕西渭化	60	煤	20万吨/年装置3月有检修计划	0.0
	兖矿榆林	60	煤	初步计划4月检修	0.0
	榆林凯越	60	煤	4月有检修计划	0.0
	神华蒙西	10	焦炉气	装置停车, 重启待定	0.8
	鄂尔多斯荣信	90	煤	装置重启中	5.0
	东华能源	60	煤	计划3月20日左右停车检修18-20天	0.0
	中煤远兴	60	煤	4月左右有检修计划	0.0
	鄂尔多斯国泰	40	煤	装置有检修计划, 具体未定	3.3
	内蒙古世林	30	煤	装置停车, 重启未定	2.5
华中	巴州东辰	48	煤、天然气	装置停车中	4.0
	兖矿新疆	30	煤	装置目前停车中	2.5
	豫北化工	40	煤	装置停车中, 重启待定	3.3
	河南晋开	30	煤	装置2月23日重启, 目前生产正常	1.9
山东	鹤壁煤化工	60	煤	计划月底停车检修半个月左右	1.7
	山东明水	40	煤	暂未有精醇产出, 近期销售粗醇	0.6
华北	兖矿鲁化	20	煤	计划3月1日开始停车检修15-20天	0.0
	河北峰峰	30	焦炉气	一套10万吨/年停车	0.8
	同煤广发	60	煤	上周陆续重启, 目前生产正常	1.7
	山西焦化	40	焦炉气	一套装置停车中	1.7
	山西万鑫达	20	焦炉气	一套装置近日停车, 计划下月初重启	0.4
西南	山西大土河	20	焦炉气	暂未重启	1.7
	江油万利	20	天然气	停车检修中, 重启待定	1.7
	贵州金赤	30	煤	日产500-700吨, 计划3月检修18-20天	0.5
东北	四川玖源	50	天然气	装置停车中	4.2
	大庆油田	20	天然气	装置停车, 重启待定	1.7
	亿达信	10	焦炉气	装置停车, 重启待定	0.8
	黑龙江建龙	10	焦炉气	装置停车, 重启待定	0.8
合计: 60.5万吨					

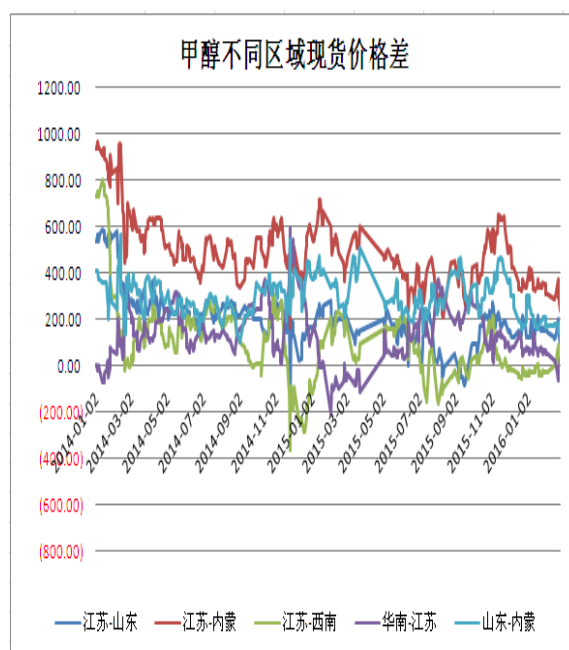
[甲醇下游开工率统计]

甲醇下游	MTO/MTP	甲醛	二甲醚	MTBE	醋酸	甲缩醛	DMF
2月18日开工率	78.91%	21.41%	20.73%	59.78%	74.07%	14.03%	34.61%
2月25日开工率	78.74%	29.09%	20.43%	62.18%	79.76%	12.03%	34.61%
环比变化幅度	-0.22%	35.87%	-1.45%	4.01%	7.68%	-14.26%	0.00%

[相关数据]

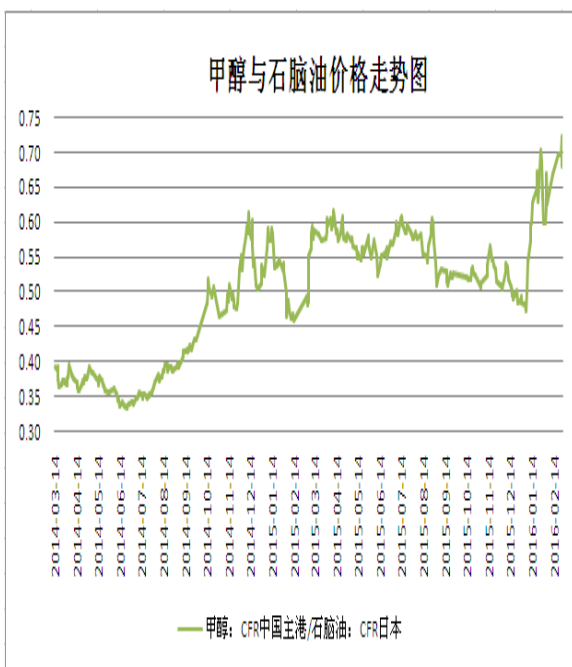


市场价:甲醇-江苏	市场价:甲醇-山东南部	市场价:甲醇-河北	市场价:甲醇-内蒙古	市场价:甲醇-山西	市场价:甲醇-西南地区	市场价:甲醇-福建
2016-02-26	1,800.00	1,715.00	1,825.00	1,565.00	1,610.00	1,890.00



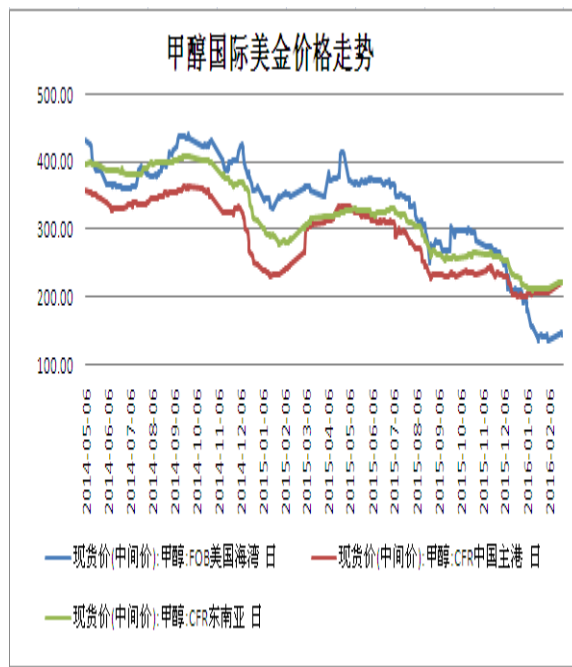
	江苏-山东	江苏-内蒙	江苏-西南	华南-江苏	山东-内蒙
2016-02-25	120.00	270.00	-15.00	-10.00	150.00

甲醇与石脑油价格走势图



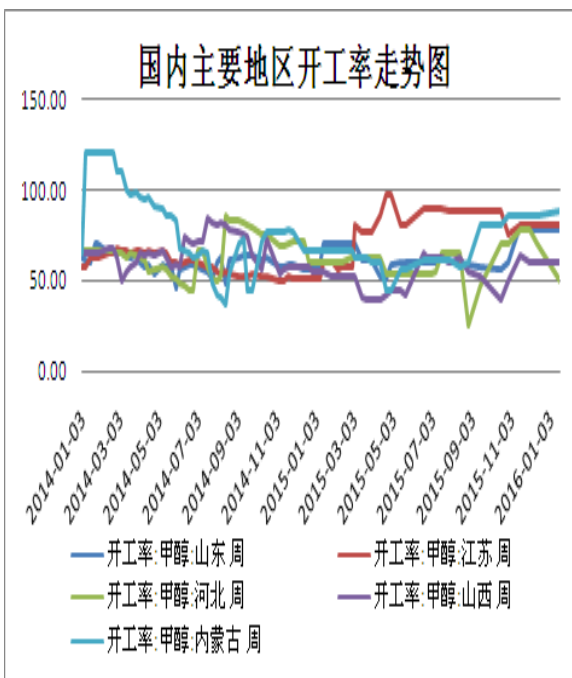
指标名称	甲醇: CFR中国主港/石脑油: CFR日本
2016-02-25	0.68

甲醇国际美金价格走势



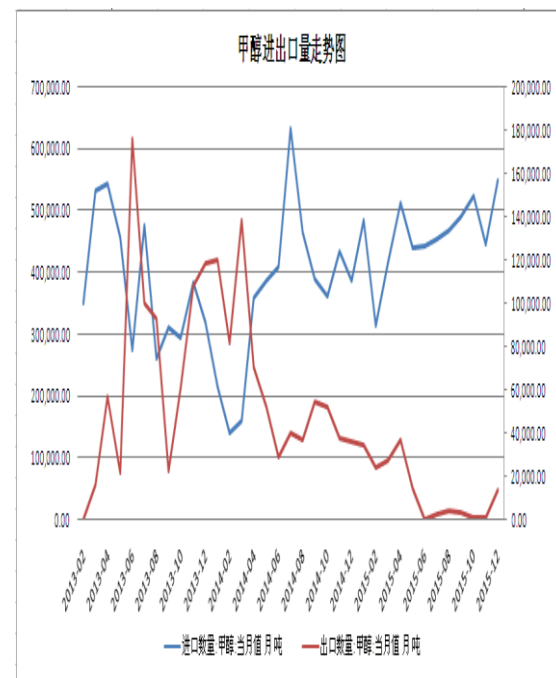
指标名称	现货价(中间价): 甲醇: FOB美国海湾 日	现货价(中间价): 甲醇: CFR中国主港 日	现货价(中间价): 甲醇: CFR东南亚 日
2016-02-25	143.79	221.00	223.00

国内主要地区开工率走势图

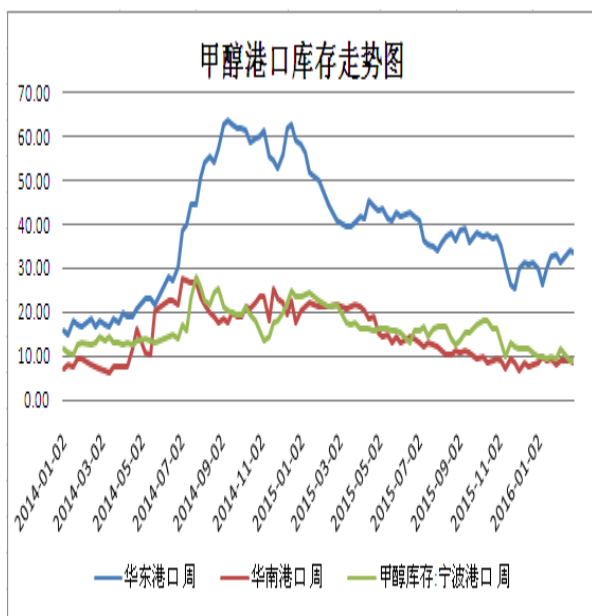


开工率: 甲醇: 山东	开工率: 甲醇: 江苏	开工率: 甲醇: 河北	开工率: 甲醇: 山西	开工率: 甲醇: 内蒙古	
2016-01-18	78.00	80.00	50.00	60.00	88.00

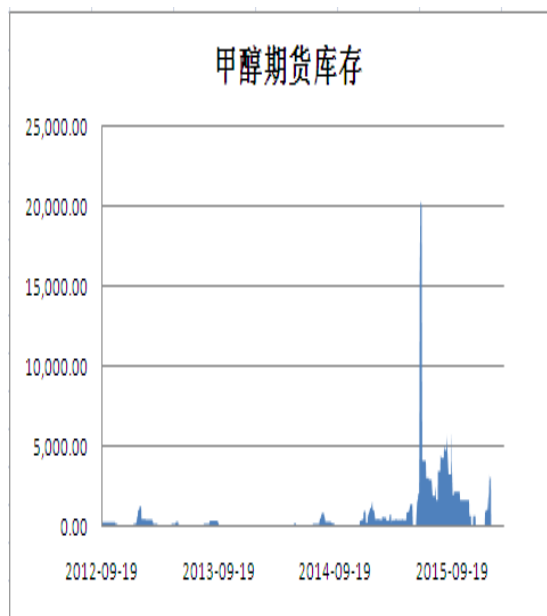
甲醇进出口量走势图



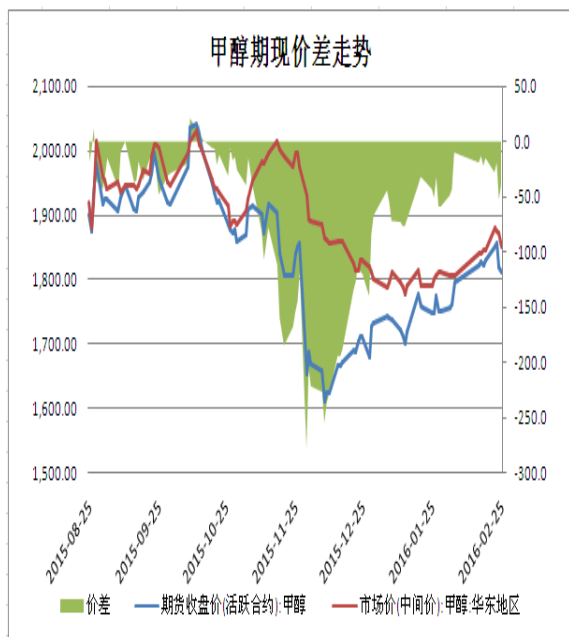
指标名称	进口数量: 甲醇: 当月值	出口数量: 甲醇: 当月值
2015-12	550,104.84	13,594.75



指标名称	华东港口	华南港口	甲醇库存:宁波港口	嘉兴港口
2016-02-25	33.60	8.40	9.40	7.9



指标名称	仓单数量:甲醇	有效预报
2016-02-26	0.00	0



指标名称	期货收盘价(活跃合约):甲醇	市场价(中间价):甲醇:华东地区	价差
2016-02-26	1,775.00	1,845.00	-70.0



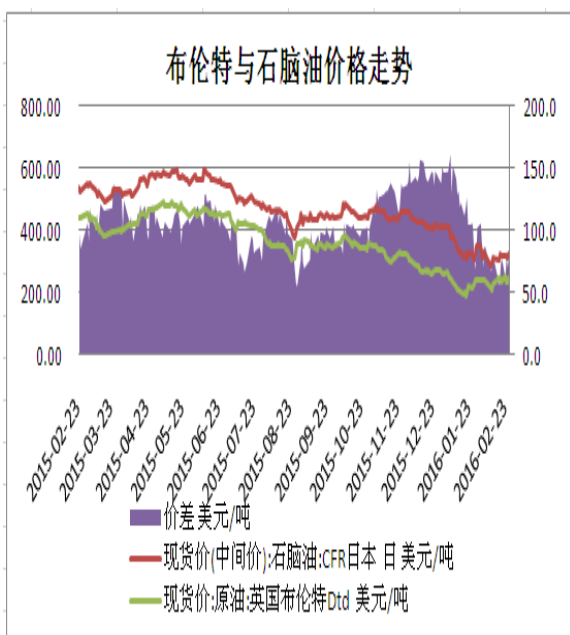
	05收盘价(元)	09收盘价(元)	5-9价差
2016-02-26	1775	1794	-19

[PTA 装置情况]

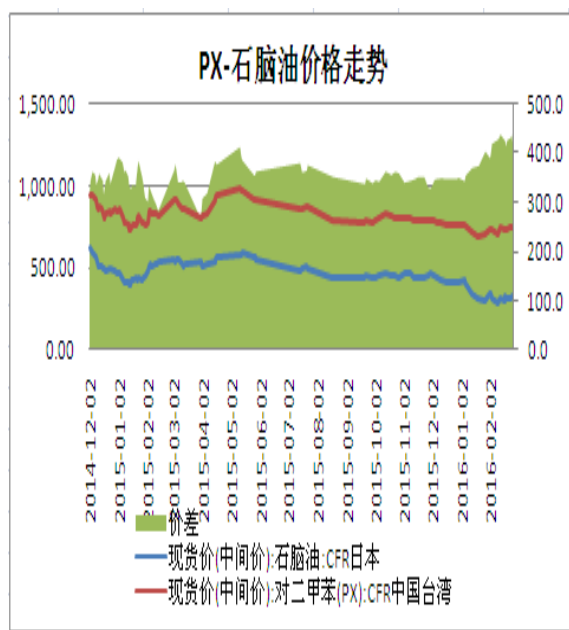
国内PTA装置开工动态(2.15-2.19)				
企业名称	设计产能	地点	备注	2月产量
虹港石化	150	连云港	9月7日开始停车检修,9月21日重启,目前负荷正常	13
翔鹭石化	165	福建厦门		0
	150	福建漳州	企业重组	0
	150			
	150			
扬子石化	35	江苏南京		0
	35			
	60			
仪征化纤	35	江苏仪征市	9月21日装置故障停车,10月21日左右重启	5
	65		2月23日开始停车检修一周左右	1
			计划3月份停车检修一周左右	5
远东	60	浙江绍兴	破产清算中	0
	60			
	60			
	140			
台化兴业	120	浙江宁波	计划4月份停车检修三周左右	10
宁波三菱	70	浙江宁波	2月15日因搅拌机故障停车,原计划检修一周左右,后将年度检修计划提前,重启时间推迟至3月底	3
逸盛(宁波)	65	浙江宁波	11月16日停车,重启时间未定	0
	200		2月9日管道破裂故障停车,计划3月5日重启恢复	6
	220		1月15日检修,1月30日重启低负荷运行,2月22日提升负荷至满	11
逸盛(大连)	225	辽宁大连	正常运行	19
	375		正常运行	31
亚东石化	75	上海市	8.7开始停车检修,8月27日重启,目前负荷正常	6
上海金山石化	40	上海市	9月13日开始停车检修,10月12日左右重启	3
珠海BP石化	110		12月25日开始降负荷停车,1月12日开始升温重启,目前负荷正常	9
	125		2月20日短暂停车,24日晚重启,目前负荷正常	9
中石化洛阳石化总厂	32.5	河南洛阳	9月底检修,11月27日开始升温重启,目前负荷6成附近	2
天津石化公司	34	天津市	11月2日开始停车检修,11月13日升温重启,目前负荷正常	3
中石油乌鲁木齐石化	7.5	新疆乌鲁木齐	暂定6月份附近检修一个月	1
福建佳龙	60	福建石狮	9月20日重启,10月29日开始停车,重启时间不定	0
汉邦石化	70	江苏江阴	10月1日开始停车检修,10月12日重启	6
三房巷	120	江苏江阴	11月11日开始停车检修,12月初开始升温重启	10
	120	江苏江阴	10月中旬短暂停车,目前负荷正常	10
桐昆	150	嘉兴	4月29日晚个别零件故障,其中60万吨装置停车	0
			装置故障,11月21日短暂停车检修两天,目前负荷正常	13
恒力	220	大连	1号线2月19日空压机故障停车,2月25日重启	15
	220			18
	220			18
逸盛海南	200	海南	10月5日开始停车检修,10月19日左右重启	17
汉邦石化2#	220	江阴	1月22日投料精制装置,计划3月份先稳定开110万吨,后再开110万吨	0
总负荷(产能4393万吨)	66.38%			243

注:考虑到长期停车装置的影响,2016年1月1日起,国内PTA有效产能修正为4393万吨(暂且不统计辽化石化80万吨、蓬威石化90万吨、逸盛宁波2#70万吨、珠海碧辟1#60万吨总计300万吨PTA产能)。中国台湾PTA产能将剔除台湾台化55万吨、中美和115万吨、东展44万吨PTA装置;韩国将剔除三南35万吨、SK51万吨PTA装置。上述装置已在上表中用灰色底纹标明,若该装置重新开启,则在下月初重新计入产能统计口径。

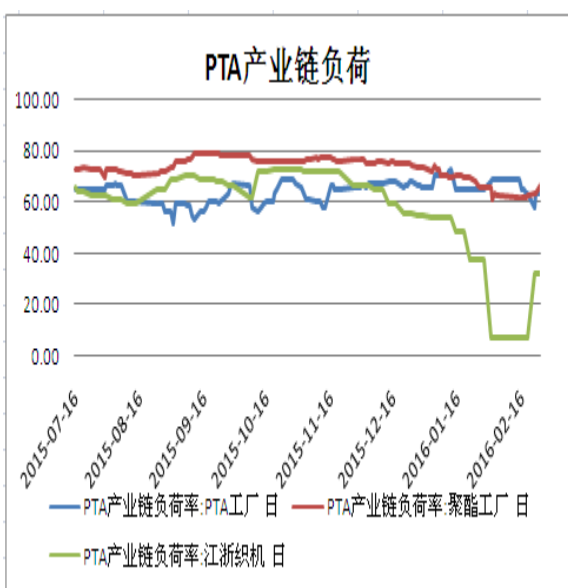
[相关数据]



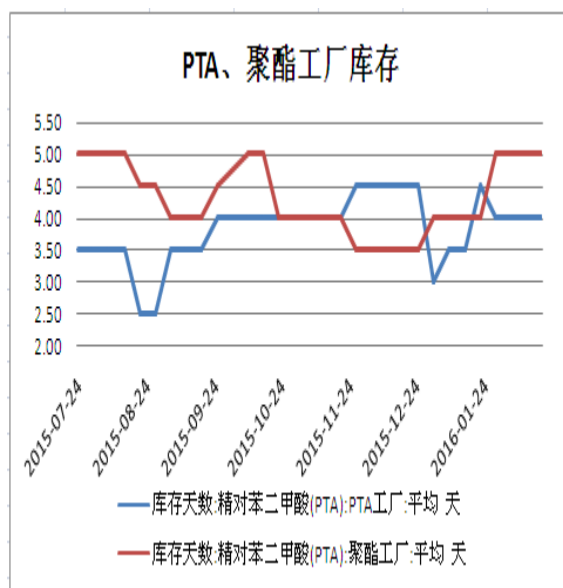
指标名称	现货价(中间价):石脑油:CFR日本	现货价:原油:英国布伦特Dtd	价差
2016-02-25	325.00	245.49	79.5



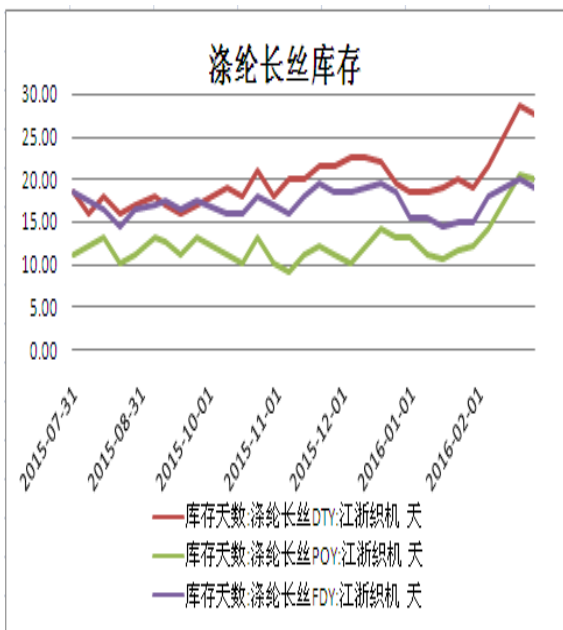
指标名称	现货价(中间价):石脑油:CFR日本	现货价(中间价):对二甲苯(PX):CFR中国台湾	价差
2016-02-25	325.00	744.67	419.7



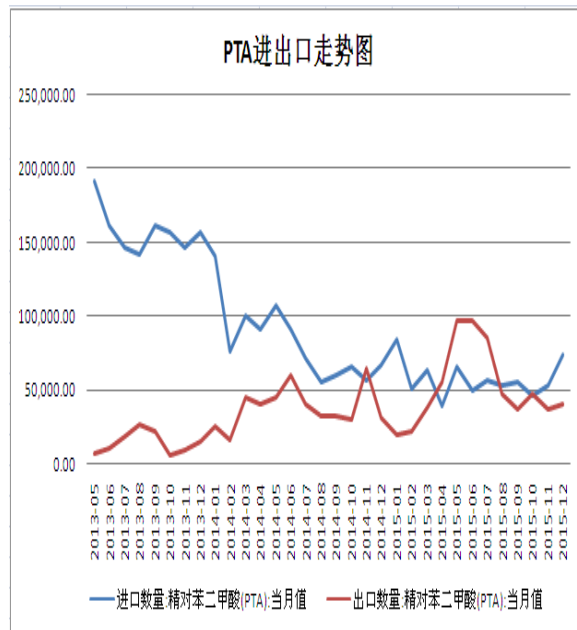
指标名称	PTA产业链负荷率:PTA工厂	PTA产业链负荷率:聚酯工厂	PTA产业链负荷率:江浙织机
2016-02-25	62.90	66.50	32.00



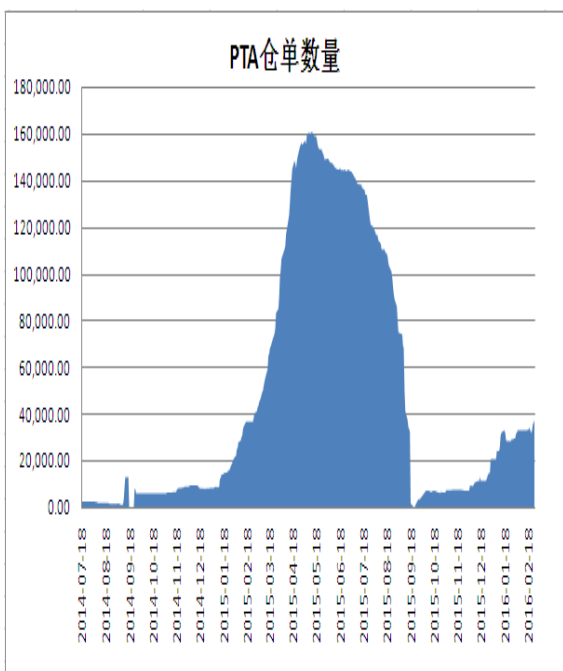
指标名称	库存天数:精对苯二甲酸(PTA):PTA工厂:平均	库存天数:精对苯二甲酸(PTA):聚酯工厂:平均
2016-02-19	4.00	5.00



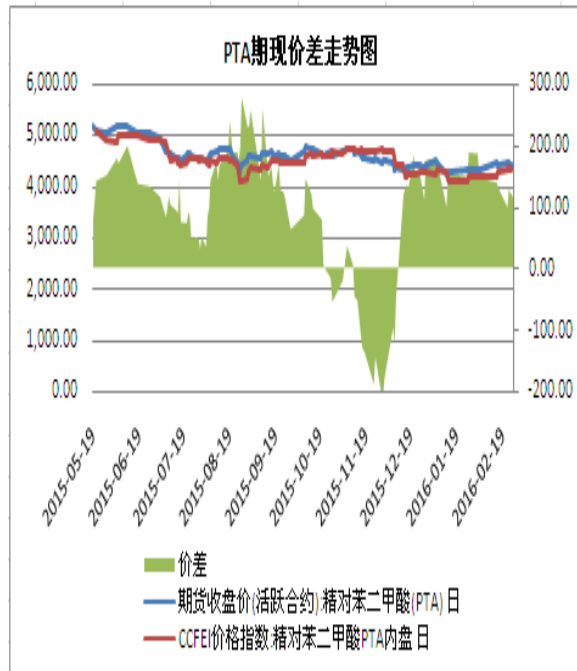
指标名称	库存天数:涤纶长丝DTY:江浙织机	库存天数:涤纶长丝POY:江浙织机	库存天数:涤纶长丝FDY:江浙织机
2016-02-26	27.50	20.00	19.00



指标名称	进口数量:精对苯二甲酸(PTA):当月值	出口数量:精对苯二甲酸(PTA):当月值
2015-12	73,560.56	40,212.42



指标名称	仓单数量:PTA	有效预报
2016-02-26	37,688.00	13261



指标名称	期货收盘价(活跃合约):精对苯二甲酸(PTA)	CCFEI价格指数:精对苯二甲酸PTA内盘	价差
2016-02-26	4,362.00	4,250.00	112.00

免 责 条 款

本报告中的信息均来源于已公开的资料,我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证,也不保证本公司作出的任何建议不会发生任何变更。在任何情况下,报告中的信息或所表达的意见并不构成所述期货买卖的出价或询价。在任何情况下,我公司不就本报告中的任何内容对任何投资作出任何形式的担保。本报告版权归大地期货有限公司所有。未获得大地期货有限公司事先书面授权,任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。如引用、刊发,需注明出处为"大地期货有限公司",且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。

公司总部地址:浙江省杭州市延安路 511 号(浙江元通大厦十二楼)

联系电话:4008840077

邮政编码:310006

杭州营业部地址	杭州市延安路 511 号元通大厦 1508 室	电话:0571-85105765	邮编:310006
衢州营业部地址	衢州市吴西街 73 号	电话:0570-8505858	邮编:324000
宁波营业部地址	宁波市海曙区令静街 8 号银亿时代广场 9-6	电话:0574-87207187	邮编:315000
台州营业部地址	台州市路桥区横达路台州塑料化工市场 1501-1504 号	电话:0576-82567007	邮编:318050
温州营业部地址	温州市黎明中路 143 号海关大楼四楼东首	电话:0577-88102788	邮编:325000
诸暨营业部地址	浙江省诸暨市暨阳街道嘉康北路 108 号时代广场东 701 室	电话:0575-81785991	邮编:311800
厦门营业部地址	厦门市思明区鹭江道 96 号之一钻石海岸 A 幢 2705	电话:0592-2058665	邮编:361001
济南营业部地址	济南市历下区文化西路 13 号海辰办公楼李楼 1-1004	电话:0531-55638701	邮编:250063
上海营业部地址	上海市浦东新区松林路 357 号 20 层 C、D 座	电话:021-60756218	邮编:200122
北京营业部地址	北京市海淀区西三环北路 89 号中国外文大厦 B 座 1102 室	电话:010-68731988	邮编:100089
金华营业部地址	金华市婺江西路 28 号时代商务中心 1 幢 1505 室	电话:0579-82983171	邮编:321001